

**Parthena Reys Property Holdings S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social : 291, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

RCS Luxembourg : B 152.148

<b>ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE du 21 décembre 2016</b>	<b>No 3294/16</b>
--	-------------------

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-first day of December

Before Us, Maître Jacques Kessler, notary residing in Pétange, Grand-Duchy of Luxembourg

**IT APPEARED:**

**Parthena Reys Perennial Fund S.C.A., SICAV-FIS**, a partnership limited by shares (*société en commandite par actions*) qualified as a specialized investment fund (*fonds d'investissement spécialisé*) governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg whose registered office is at 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) under number B 154.363, acting on behalf of its compartment Parthena Reys Multi-Assets Sub-Fund, hereby represented by its general partner, Parthena Reys Perennial Management S.A. having its registered office at 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) under number B 136.401;

Hereby represented by Ms Sofia Afonso-Da Chao Conde, clerk of the Notary Me Jacques Kessler, residing professionally in Pétange, by virtue of a proxy dated 13 December 2016 given under private seal;

The said proxy after having been signed *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to enact the following:

- I. That the appearing party is the sole shareholder (the **Sole Shareholder**) of Parthena Reys Property Holdings S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 291, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and a share capital amounting to fifty thousand four hundred ninety-two Euro (EUR 50,492.-) registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) under number B 152.148 (the **Company**). The Company has been incorporated pursuant to a deed drawn up by the notary Maître Henri Hellinckx on 18 March 2010, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* on 6 May 2010, number 946 page 45384.
- II. The Company's articles of association have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary dated 24 November 2015, published in the Luxembourg

*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* on 10 December 2015, number 3305, page 158636.

- III. The Sole Shareholder, duly represented as stated here above, having recognized to be duly informed of the resolutions to be taken, has decided to vote on all of the items of the following agenda:

#### **AGENDA**

- 1 Increase of the share capital of the Company by an amount of one thousand six hundred ninety-six Euro (EUR 1,696) so as to raise it from its current amount of fifty thousand four hundred ninety-two Euro (EUR 50,492) to an amount of fifty-two thousand one hundred eighty-eight Euro (EUR 52,188), by the issuance of one thousand six hundred ninety-six (1,696) new shares (*parts sociales*) with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each (the **New Shares**), having the same rights and privileges as the existing shares (*parts sociales*), together with a total share premium of an amount of two hundred thousand Euro (EUR 200,000) (the **Share Premium**);
- 2 Subscription and full payment of the New Shares together with payment of the Share Premium, by the Sole Shareholder by a contribution in kind consisting of an unquestionable and immediately payable receivable of a total amount of two hundred one thousand six hundred ninety six Euro (EUR 201,696) owned by the Sole Shareholder against the Company, as further described in a report of the board of managers of the Company (the **Board of Managers**) dated 13 December 2016;
- 3 Full restatement of the articles of association of the Company (the **Articles**) so as amongst others to reflect the resolutions taken here above; and
- 4 Miscellaneous.

Consequently, on the basis of the aforementioned agenda, the Sole Shareholder has taken the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The Sole Shareholder **RESOLVES** to increase the share capital of the Company by an amount of one thousand six hundred ninety-six Euro (EUR 1,696) so as to raise it from its current amount of fifty thousand four hundred ninety-two Euro (EUR 50,492) to an amount of fifty-two thousand one hundred eighty-eight Euro (EUR 52,188), by creating and issuing one thousand six hundred ninety-six (1,696) New Shares with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, having the same rights and privileges as the existing shares, together with the Share Premium of an amount of two hundred thousand Euro (EUR 200,000).

#### **SECOND RESOLUTION**

The Sole Shareholder, represented as stated here above, **RESOLVES** to subscribe for the New Shares and to fully pay up such New Shares, together with the Share Premium, by a contribution in kind consisting of an unquestionable and immediately payable receivable of a total amount of two hundred one thousand six hundred ninety six Euro (EUR 201,696) owned by the Sole

Shareholder against the Company (the **Contribution in Kind**), as further described in a report of the Board of Managers of the Company dated 13 December 2016 (the **Company's Report**).

The Contribution in Kind is valued at the amount of two hundred one thousand six hundred ninety six Euro (EUR 201,696).

## **DECLARATION**

The value of the Contribution in Kind to the Company is evidenced by the Company's Report, which values the Contribution in Kind at the amount of two hundred one thousand six hundred ninety six Euro (EUR 201,696).

The aggregate amount of two hundred one thousand six hundred ninety six Euro (EUR 201,696) is allocated as follows:

- an amount of one thousand six hundred ninety-six Euro (EUR 1,696.-) is to be allocated to the nominal share capital account of the Company; and
- an amount of two hundred thousand Euro (EUR 200,000.-) is to be allocated to the Share Premium reserve account of the Company.

This Company's Report, after having been signed "*ne varietur*" by the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

## **THIRD RESOLUTION**

The Sole Shareholder **RESOLVES** to fully amend and restate the Articles so as amongst other to reflect the resolutions taken here above, which shall henceforth read as follows:

### **"SECTION I – DEFINITIONS**

**Articles** means the articles of association of the Company, as amended from time to time;

**Board of Managers** means the board of managers of the Company;

**Chairperson** has the meaning given to it in article 12.1;

**Class A Manager(s)** has the meaning given to it in article 10.3;

**Class B Manager(s)** has the meaning given to it in article 10.3;

**Company** has the meaning given to it in article 1;

**General Meeting** means a general meeting of the shareholders of the Company;

**Instrument** has the meaning given to it in article 5.8;

**Law** means the Luxembourg law on commercial companies dated 10 August 1915, as amended;

**Manager** means a member of the Board; and Managers means all of them;

**Period** has the meaning given to it in article 5.6;

**Secretary** has the meaning given to it in article 12.1;

**Shareholder** means any person holding Shares or to whom Shares are transferred or issued from time to time (excluding the Company) in accordance with the terms of the Articles; and **Shareholders** means all of them;

**Share** means any issued share from time to time in the capital of the Company; and Shares means all of them;

**Sole Manager** means, in the case there is only one Manager, the sole Manager of the Company; and

**Sole Shareholder** means, in the case there is only one Shareholder, the sole Shareholder of the Company.

## **SECTION II – CORPORATE FORM AND NAME - DURATION - CORPORATE OBJECT - REGISTERED OFFICE**

### **1 Corporate form and Name**

These are the articles of association of the company "**PARTHENA REYS PROPERTY HOLDINGS SARL**" (the **Company**). The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, and in particular the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time (the **Law**) and by the Articles.

### **2 Duration**

2.1 The Company is formed for an unlimited period of time.

2.2 The Company may be dissolved in accordance with article 25.

2.3 The Company may have a Sole Shareholder or several Shareholders, with a maximum of one hundred (100) Shareholders.

2.4 Where the Company has only a Sole Shareholder, any reference to the Shareholders or the General Meeting in the Articles shall be a reference to the Sole Shareholder.

### **3 Corporate object**

3.1 The purpose of the Company is the acquisition, sale and/or holding of ownership interests, participations or claims, in Luxembourg or abroad, in or relating to any companies or other enterprises in any form whatsoever and the administration, development and management of such ownership interests, participations or claims.

3.2 The Company may in particular acquire by transfer, subscription, purchase, exchange or in any other manner any units, stock, shares, membership interests, equity securities or co-ownership interests, debt, loans, bonds, claims, debentures, certificates of deposit, debt securities, financial and other debt instruments, convertible or not, whether downgraded, performing, non-performing, distressed, or represented by claims in bankruptcy and any other property whether movable or immovable, tangible or intangible, in each case whether

readily marketable or not, issued by any public or private entity whatsoever, including partnerships. It may further participate in the creation, development, management and control of any company, enterprise or interest.

- 3.3 In addition, the Company may acquire and sell real estate properties, for its own account, either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad and it may carry out all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participations in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.
- 3.4 The Company may borrow in any manner or form by private or public offer, and issue any types of bonds, notes, securities and other debt instruments, this list being not exhaustive. The Company may also issue shares, beneficiary shares and warrants. The Company shall however not raise equity capital publicly. The Company may grant guarantees, pledge, transfer, encumber, or otherwise create security over, some or all of its assets either to secure its own obligations or the obligations of any other party.
- 3.5 Except as otherwise restricted herein, the Company may provide any financial assistance to (i) the undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs or (ii) third parties, such as, among others, the providing of loans and the granting of guarantees or securities in any kind of form and under any applicable law, provided that any license that may be required in doing so is obtained.
- 3.6 In a general fashion the Company may take any management, controlling and supervisory measures and carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its corporate object.
- 3.7 The corporate object of the Company as specified in the preceding paragraphs shall be construed in the widest sense, and the Company is authorized to enter into and to perform all legal, commercial, technical and financial instruments or operations and in general, all transactions which are necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered a regulated activity of the financial sector.

#### **4 Registered office**

- 4.1 The Company has its registered office in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
- 4.2 The Board of Managers or, as the case may be, the Sole Manager, may transfer the registered office of the Company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg, and may then amend article 4.1 accordingly.
- 4.3 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Managers or, as the case may be, of the Sole Manager.

- 4.4 In the event that in the view of the Board of Managers, extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the Shareholders may decide to temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

### **SECTION III – SHARE CAPITAL - OTHER CONTRIBUTIONS - SHARES**

#### **5 Share capital**

- 5.1 The share capital of the Company is set at fifty-two thousand one hundred eighty-eight Euro (EUR 52,188) divided into fifty-two thousand one hundred eighty-eight (52,188) Shares (*parts sociales*), each with a nominal value of one Euro (EUR 1), all of which have been subscribed for and are fully paid up.
- 5.2 The share capital of the Company may be increased or decreased at any time by a decision of the Shareholders made in accordance with article 19.3. The share capital of the Company may also be increased in accordance with articles 5.6 to 5.9 or decreased in accordance with article 9.4.
- 5.3 The profits which the Company may decide to distribute shall be applied as described in article 24 in any year in which the General Meeting or, as the case may be, the Sole Shareholder resolves to make any distribution of dividends. Unless otherwise stated in these Articles, each Share entitles its holder to a fraction of distributable profits of the Company in direct proportion to the number of Shares in existence. Distributions shall be made to the Shareholders in proportion to the number of Shares they hold in the Company.
- 5.4 Ownership of a Share carries implicit acceptance of the Articles as amended from time to time.
- 5.5 The authorised capital of the Company, in addition to its issued share capital, is set at one million Euro (EUR 1,000,000) consisting of one million (1,000,000) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1) each.
- 5.6 Subject to article 5.12, the Board of Managers is authorised, during a period starting on 31 December 2016, and expiring on 31 December 2021 (the **Period**), to increase the current share capital up to the amount of the authorised capital, in whole or in part from time to time, (i) by way of issuance of shares in consideration for a payment in cash, (ii) by way of issuance of shares in consideration for a payment in kind and (iii) by way of capitalisation of distributable profits and reserves, including share premium and capital surplus, with or without an issuance of new shares.
- 5.7 The Board of Managers is authorised to determine the terms and conditions attaching to any subscription and issuance of shares pursuant to the authority granted under article 5.6, including by setting the time and place of the issue or the successive issues of shares, the issue price, with or without a share premium, and the terms and conditions of payment for

the shares under any documents and agreements including, without limitation, convertible loans, option agreements or stock option plans.

- 5.8 Subject to article 5.12, the Board of Managers is further authorised to (i) during the Period, (a) issue convertible bonds, or any other convertible debt instruments, bonds carrying subscription rights or any other instruments entitling their holders to subscribe for or be allocated with shares, such as, without limitation, warrants (the **Instruments**), and (b) issue shares subject to and effective as of the exercise of the rights attached to the Instruments, until, with respect to both items (a) and (b), the amount of increased share capital that would be reached as a result of the exercise of the rights attached to the Instruments is equal to the authorised share capital, and (ii) issue shares pursuant to the exercise of the rights attached to the Instruments until the amount of increased share capital resulting from such issuance of shares is equal to the authorised share capital, at any time, whether or not during the Period; provided that the Instruments are issued during the Period. The shares to be issued following the exercise of the rights attached to the Instruments may be carried out by a payment in cash, a payment in kind or a capitalisation of distributable profits and reserves, including share premium and capital surplus.
- 5.9 The Board of Managers is authorised to determine the terms and conditions of the Instruments, including the price, the interest rate, the exercise rate, conversion rate or the exchange rate, and the repayment conditions, and to issue such Instruments.
- 5.10 For the avoidance of doubt, the Board of Managers is authorised to (i) cancel or limit any pre-emptive rights which the shareholders may be entitled to in connection with an issue of new shares and Instruments and (ii) cancel or limit the rights of the shareholders to be treated equally for the allocation of (a) shares to be issued by way of capitalisation of distributable profits and distributable reserves, including share premium and capital surplus, under any documents and agreements including, without limitation, convertible loans, option agreements or stock option plans and pursuant to the exercise of the rights attached to the Instruments, within the limit set forth under Luxembourg law.
- 5.11 Articles 5.1 and 5.5 shall be amended so as to reflect each increase in share capital pursuant to the use of the authorisation granted to the Board of Managers under this article 5 and the Board of Managers shall take or authorise any person to take any necessary steps for the purpose of the recording of such increase and the consequential amendments to the Articles before a notary.
- 5.12 An issue of new shares or other Instruments pursuant to articles 5.6 to 5.9 may only be made to (i) Shareholders or (ii) third parties having received prior Shareholder's approval pursuant to article 8.2.

## **6 Share premium and other contributions**

- 6.1 The General Meeting as well as the Board of Managers may create such capital reserves as it may deem fit (in addition to those required by law or these Articles) and shall create special reserves from funds received by the Company as share premium which may be used by the Board of Managers, in its sole discretion, to provide for payment of any redemption price payable in respect of any Shares which the Company may redeem from its Shareholder(s) in accordance with these Articles, to allocate funds to the legal reserve,

to set off any realised or unrealised capital losses or for the payment of any dividends or other distributions. The amount of such share premium account will constitute freely distributable reserves of the Company.

- 6.2 The General Meeting as well as the Board of Managers are authorised, without limitation, to accept equity contributions from Shareholder(s), on the terms and conditions set by the Board, with or without issuing Shares or other securities in consideration for such contributions and may credit such contributions to the capital contribution account 115 (capital contribution without the issuance of new shares (*compte 115 "Apport en capitaux propres non rémunéré par des titres"*)) of the Company. The amount of such equity contributions will constitute freely distributable reserves of the Company.
- 6.3 Any such share premium and equity contributions may be freely distributed to the Shareholder(s) on resolution of the Board of Managers subject to the provisions of the Law and these Articles.

## **7 Registration and indivisibility of Shares**

- 7.1 The Company may not issue Shares by way of public offer.
- 7.2 The Shares are issued in registered form only, in the name of a specific person and recorded in the Shareholders' register in accordance with article 185 of the Law. The Shareholders' register shall be kept at the registered office of the Company. Each holder of Shares will notify the Company in writing its address and any change thereof. The Company will be entitled to rely on the last address thus communicated.
- 7.3 Towards the Company, the Shares are indivisible, since the Company recognizes only one owner per Share. If one or more Shares are jointly owned or if the ownership of such Share(s) is disputed, all persons claiming a right to such Share(s) shall be obliged to appoint a single attorney to represent them in all dealings with the Company in such capacity. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to a Share jointly owned (except for the relevant information rights), until a sole person has been appointed as the owner of such Share towards the Company.

## **8 Transfer of Shares**

- 8.1 If the Company has a Sole Shareholder, the Shares held by the Sole Shareholder are freely transferable.
- 8.2 If the Company has several Shareholders:
- 8.2.1 the Shares are freely transferable amongst them; and
- 8.2.2 Shares (as well as usufruct or bare ownership) may be transferred *inter vivos* to non-shareholders subject to the prior approval of Shareholders holding at least half (50%) of all the Shares in issue.
- 8.3 In case of transfer of Shares *inter vivos* to non-shareholders and where the consent of the Shareholders is not obtained in accordance with article 8.2.2 above, the Shareholders have the right, in accordance with the conditions provided for by article 189 of the Law, within



three (3) months of such refusal, to acquire the Shares or cause such Shares to be acquired at a price determined in the conditions set forth below , unless the transferring Shareholder abandons the proposed transfer of its Shares. The Company may also, within the same period of time, decide, with the consent of the transferring Shareholder, to reduce the share capital by the amount of the nominal value of the Shares and to redeem them at a price determined in the conditions stated hereafter. The price of the transferred Shares will be set on the basis of the fair market value or net assets of the Company whichever is the highest. In case the Shares are not acquired or redeemed in accordance with the above-mentioned provisions before the expiry of the relevant time period, the transferring Shareholder may proceed with the initially envisaged transfer to non-existing shareholders.

- 8.4 Transfers of Shares must be recorded either by a notarial deed or a private written instrument. Transfers shall not be valid vis-à-vis to the Company or third parties until they have been notified to the Company or accepted by it in accordance with the provisions of article 1690 of the Luxembourg Civil Code.
- 8.5 Reference is made to articles 189 and 190 of the Law for all other matters relating to transfers of Shares.

## **9 Redemption and cancellation of Shares**

- 9.1 The Company shall have power to acquire Shares in its own share capital provided that the Company has sufficient distributable reserves and funds to that effect and that the share capital does not fall below twelve thousand Euro (EUR 12,000).
- 9.2 The acquisition and disposal by the Company of Shares held by it in its own share capital shall take place by virtue of a resolution of and on the terms and conditions to be decided upon by the General Meeting or, as the case may be, by the Sole Shareholder. The quorum and majority requirements applicable for amendments to the Articles shall apply.
- 9.3 In addition, the Company may issue redeemable Shares (*parts sociales rachetables*), and in such case their redemption must comply with the provisions of article 182 of the Law.
- 9.4 In case the Company has redeemed Share(s) held by it in its own share capital, it may hold such redeemed Shares in treasury. The voting and financial rights attached to any Shares held by the Company in treasury are suspended for so long as the Company holds them in treasury. The Board of Managers is also authorised to cancel at any time any such redeemed Shares held in treasury and to proceed with a corresponding share capital reduction in its own discretion. In that case, the Board of Managers shall cause the corresponding share capital decrease to be recorded by way of a notarial deed within one (1) month following the cancellation of such Shares and corresponding capital reduction in accordance with the provisions of article 182 of the Law.

## **SECTION IV – MANAGEMENT AND REPRESENTATION OF THE COMPANY**

## **10 Board of Managers – Sole Manager**

- 10.1 The Company is managed by one or more Managers (*gérants*), who need not to be Shareholders. If only one Manager is appointed, such Manager shall act as the sole manager of the Company. If several Managers have been appointed, they will constitute a Board of Managers (*college de gérance*).
- 10.2 The Manager(s) are appointed, revoked and replaced by a decision of the General Meeting, adopted by Shareholders owning more than half of the share capital or, as the case may be, by the Sole Shareholder, which will determine the number of Managers and their respective mandate periods. All Managers are eligible for re-election, but each may be removed at any time, with or without cause (*ad nutum*), by a resolution of the Shareholder(s).
- 10.3 The Shareholder(s) may decide to qualify the appointed Managers as class A Manager(s) (the **Class A Manager(s)**) or class B Manager(s) (the **Class B Manager(s)**).
- 10.4 The death, incapacity, bankruptcy, insolvency, resignation, removal or any other similar event affecting any Manager will not cause the Company to fall into liquidation.

## **11 Powers of the Board of Managers or of the Sole Manager**

- 11.1 The Board of Managers or, as the case may be, the Sole Manager, is vested with full powers and authority to engage the Company in any contract, instrument or arrangement and to perform all acts considered necessary or useful by the Board of Managers for the purpose of accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by Law or by the Articles to the Shareholders fall within the competence, power and authority of the Board of Managers.
- 11.2 As long as the Company has only a Sole Manager, the Sole Manager has the same powers as those conferred on the Board of Managers. In such a case, any reference in these Articles to decisions made or powers exercised by the Board of Managers shall be a reference to decisions made or powers exercised by the Sole Manager.
- 11.3 The Shareholder(s) shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

## **12 Meetings of the Board of Managers – Resolutions of the Sole Manager**

- 12.1 The Board of Managers may, but is not obliged to, appoint from among its members a chairperson (the **Chairperson**). The Chairperson, if one is appointed, will preside at the meeting of the Board of Managers for which he has been appointed. The Chairperson is appointed, by vote of the majority of the Managers present or represented at the meeting of the Board of Managers. It may also appoint a secretary (the **Secretary**), who need not be a manager, who is responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers and of the Shareholders.
- 12.2 All meetings of the Board of Managers shall take place either at (i) the registered office of the Company or (ii) at such other location in Luxembourg as each of the Managers shall agree.

- 12.3 The Board of Managers shall meet at the request of any Manager at the place indicated in the meeting notice.
- 12.4 Written notice of any meeting of the Board of Managers (with a proposed agenda for the meeting) shall be given to all Managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except:
- (a) in case of urgency, in which case such urgency shall be referred to in the convening notice of the meeting of the Board of Managers; or
  - (a) if all the Managers are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting; or
  - (b) if the notice is waived by the consent of each Manager; or
  - (c) in case of resolutions in writing approved and signed by all Managers in accordance with Article 12.13.
- 12.5 Separate convening notices shall not be required for meetings of the Board of Managers that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.
- 12.6 Each Manager is entitled to cast one vote.
- 12.7 Resolutions made by the Board of Managers will be recorded in the minutes of the relevant meeting to be signed either by all the managers present and represented or by the Chairperson, or by a notary public (as the case may be), and recorded in the corporate books. No delay in obtaining such signatures shall affect the validity of resolutions of the Board of Managers from the time of being passed at the relevant meeting. The resolutions passed by the Sole Manager shall be documented by minutes or by resolutions in writing.
- 12.8 Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by such Chairperson or by the secretary (if any) or by any Manager. The minutes or the resolutions in writing taken by the Sole Manager shall be signed by the Sole Manager.
- 12.9 Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing another Manager as his/her/its proxy. One Manager may represent a plurality of other Managers at a meeting of the Board of Managers and at such meeting may exercise, whether together or severally, the votes held by all such represented Managers in addition to the present manager's own vote.
- 12.10 The Board of Managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at the relevant meeting of the Board of Managers, and if the Shareholders have appointed one or several Class A Manager(s) and one or several Class B Manager(s), if at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager are present or represented at that meeting.

- 12.11 In the case of a plurality of Managers, resolutions shall be passed by a simple majority of Managers present and/or represented at such meeting, and provided that, if the Shareholders have appointed one or several class A manager(s) and one or several class B manager(s), at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager vote in favour of the resolutions.
- 12.12 Managers may participate in any meeting of the Board of Managers by telephone call, video conference or by any similar means of communication enabling all participating persons to simultaneously communicate with each other. Any participation through these means to a meeting initiated and chaired by a manager located in Luxembourg shall be deemed to be a participation in person at such meeting and the meeting held in such form is deemed to be held in Luxembourg.
- 12.13 Resolutions of the Board of Managers may be passed in the form of circular resolutions in writing. Circular resolutions signed by all the members of the Board of Managers, are proper and valid as though they had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened as the case may be, and validly held. Circular resolutions can be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several members of the Board of Managers.

### **13 Conflicts of interest**

- 13.1 The Managers are bound by the conflict of interest procedure set forth in article 57 and article 191bis of the Law. In the event of a conflict of interest, where at least one Manager is conflicted with respect to a certain matter, (a) the Board of Managers may validly debate and make decisions on that matter only if at least the majority of its members who are not conflicted are present or represented and (b) decisions are made by a majority of the remaining Managers present or represented who are not conflicted and if the Shareholders have appointed one or several Class A Manager(s) and one or several Class B Manager(s), if at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager vote in favour of the resolutions.
- 13.2 Notwithstanding article 13.1 above, no day-to-day transactions entered into under normal conditions, as well as no contract or other transaction between the Company and any other company shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Managers or officers of the Company is interested in, or is a manager, director, associate, officer or employee of such other company.
- 13.3 Any Manager or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

### **14 Confidentiality – Liability - Indemnification**

- 14.1 The Managers as well as the Secretary (if not a Manager) shall be bound by the confidentiality provisions set forth in article 66 of the Law.

- 14.2 The Manager(s) shall not be held personally liable by reason of their/his/her office for any commitment they/he/she have/has validly made in the name of the Company, provided those commitments comply with the Articles and the Law.
- 14.3 The Company must indemnify any Manager against expenses reasonably incurred by him/her in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a Manager or, at his request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he/she shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable (a) for gross negligence or wilful misconduct towards any person other than the Company or (b) to the Company for any action or inaction from the Manager.

## **15 Delegation of powers**

- 15.1 The Board of Managers or, as the case may be, the Sole Manager, may delegate its/his/her powers for specific tasks:
- (a) to such person or committee;
  - (b) to such *ad hoc* agents;
  - (c) by such means (including by power of attorney);
  - (d) to such an extent;
  - (e) in relation to such matters or territories;
  - (f) for such duration (being a limited duration);
  - (g) for such remuneration (if any or appropriate); and
  - (h) on such terms and conditions,
- as the Board of Managers or, as the case may be, the Sole Manager, may determine.
- 15.2 The Board of Managers or, as the case may be, the Sole Manager, may appoint one or more persons (*délégué à la gestion journalière*), who may be Shareholders or not, or who may be a Manager or not, who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters pertaining to the daily management and affairs (*gestion journalière*) of the Company.
- 15.3 If the Board of Managers or, as the case may be, the Sole Manager, so specifies, any such delegation may authorise further, sub-delegation of the delegated powers by any person to whom they are delegated.
- 15.4 The Board of Managers or, as the case may be, the Sole Manager, may revoke any delegation in whole or part, or alter its terms and conditions in its sole discretion from time to time.

## **16 Representation of the Company**

Subject as provided by the Law and these Articles, the following are authorised to act on behalf of and/or to validly bind the Company:

- (a) if the Company has a Sole Manager, the Sole Manager; or
- (b) if the Company has more than one Manager, by the joint signature of two (2) Managers, provided that, where one or several Class A Manager(s) and one or several Class B Manager(s) have been appointed, the Company will be bound towards third parties by the joint signature of one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager; or
- (c) in respect of the daily management, by the sole signature of the person appointed to that effect; or
- (d) any one or several person(s) (who may or may not be Managers) to whom such power has been delegated (in whatever form) by the Board of Managers or, as the case may be, the Sole Manager, but only within the limits of such delegation.

## **SECTION V – SHAREHOLDERS**

### **17 Powers of the Shareholders**

- 17.1 The Shareholders shall have such powers as are vested in them pursuant to the Articles and the Law.
- 17.2 In the case of a Sole Shareholder, the Sole Shareholder assumes all powers conferred by the Law and these Articles to the General Meeting. In such case, any reference in these Articles to the General Meeting shall be construed as a reference to the Sole Shareholder, as applicable in the circumstances, and powers conferred upon the General Meeting shall be exercised by the Sole Shareholder.
- 17.3 In the case of plurality of Shareholders, any properly constituted General Meeting represents the entire body of Shareholders.

### **18 Meetings of Shareholders**

- 18.1 The Board of Managers, or, as the case may be, the Sole Manager, or the auditor(s), if any, or Shareholders holding more than half (50%) of the Company's share capital, (50%) call General Meetings in accordance with the provisions of the Law.
- 18.2 The holding of a General Meeting shall not be mandatory where the number of Shareholders does not exceed sixty (60). In such case, each Shareholder may receive the precise wording of the text of the resolutions proposed to be adopted and may give his vote in writing in accordance with article 19.12.
- 18.3 Where the number of Shareholders exceeds sixty (60), an annual General Meeting shall be held at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may

be specified in the notice of the meeting, within six (6) months following the end of the relevant financial year.

- 18.4 Other General Meeting may be held at such place in Luxembourg and at such time as may be specified by the Board of Managers or, as the case may be, by the Sole Manager, in the convening notices of such meetings.
- 18.5 General Meetings, including the annual General Meeting, may be held abroad if, in the sole discretion of the Board of Managers, or, as the case may be, the Sole Manager, exceptional circumstances of *force majeure* so require.
- 18.6 An attendance list must drawn up for any all General Meetings.

## **19 Participation and votes of Shareholders**

- 19.1 In case of a plurality of Shareholders, each Shareholder may take part in collective decisions irrespective of the number of Shares he/she/it owns. Each Shareholder shall hold a number of votes equal to the number of Shares held by him/her/it.
- 19.2 Subject to the Law and these Articles, collective decisions are only validly taken insofar as Shareholders holding more than half (50%) of the share capital of the Company adopt them.
- 19.3 Resolutions to amend the Articles may only be adopted by Shareholders representing at least three-quarters (75%) of the Company's share capital, in accordance with the provisions of the Law.
- 19.4 The Board of Managers may suspend the voting rights of any Shareholder in breach of its obligations as described by these Articles or of any relevant agreement which may be entered into by or with such Shareholder(s) from time to time.
- 19.5 Any Shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of its voting rights by means of a formal waiver of such rights. The waiving Shareholder(s) is/are bound by such waiver and the waiver is mandatory for the Company upon notification.
- 19.6 In case the voting rights of one or several Shareholders are suspended in accordance with article 19.4 or the exercise of the voting rights has been waived by one or several Shareholders in accordance with article 19.5, such Shareholders may attend any General Meeting but the Shares they hold shall not be taken into account for the calculation of quorum and majority to be complied with at the General Meeting or to determine if written resolutions have been validly adopted.
- 19.7 Voting arrangements may be validly entered into in accordance with and subject to the provisions of article 195bis of the Law, and the Company shall recognize any such voting arrangements.
- 19.8 Any Shareholder may act at any General Meeting by appointing in writing or by fax as his/her/its proxy another person who need not to be a Shareholder himself/herself/itself.

- 19.9 The Shareholders may vote at any General Meeting by means of voting forms provided by the Company which voting forms must contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposed resolutions submitted to the Shareholders, as well as for each resolutions three (3) boxes allowing the Shareholder to vote in favour thereof, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box. Voting forms which, for a proposed resolution, do not indicate (i) a vote in favour, or (ii) a vote against the proposed resolutions, or (iii) an abstention, are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received at the latest twenty four (24) hours before the holding of the General Meeting to which they relate.
- 19.10 In accordance with and subject to the provisions of article 196 of the Law, any Shareholder may participate in a General Meeting by conference call, video conference or similar means of communication enabling their identification and satisfying technical characteristics which ensure an effective participation in the General Meeting whose deliberations shall be online without interruption Participation in a General Meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.
- 19.11 The minutes of the General Meeting shall be signed by the Shareholders present and may be signed by any Shareholders or the proxyholder(s) representing the Shareholder(s), who so request. The resolutions adopted by the Sole Shareholder shall be documented in writing and signed by the Sole Shareholder or by the proxyholder representing the Sole Shareholder. Copies or extracts of the written resolutions adopted by the Shareholder(s) as well as of the minutes of the General Meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise may be signed by the Sole Manager or by any 2 (two) Managers acting jointly if more than one Manager has been appointed.
- 19.12 Shareholders' resolutions may also be adopted in writing, the Board of Managers shall send the text of such resolutions to all the shareholders. The Shareholders shall vote in writing and return their vote to the Company within the timeline fixed by the Board of Managers. Each Manager shall be entitled to count the votes. Written Shareholders' Resolutions are passed with the quorum and majority requirements set forth in article 19.2 or article 19.3 and shall bear the date of the last signature received prior to the expiry of the deadline set by the Board of Managers.

## **20 Liability of Shareholders**

The liability of each Shareholder is limited to the amount of share capital for which such Shareholder has subscribed (including share premium, as the case may be).

## **SECTION VI – FINANCIAL YEAR - SUPERVISION - ALLOCATION OF PROFITS**

### **21 Financial year**

The Company's financial year begins on the first day of the month of January of each year and ends on the last day of the month of December of the same year.

### **22 Auditor(s)**

- 22.1 Where the number of Shareholders exceeds sixty (60), the operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditors (*commissaire(s) aux comptes*) in



accordance with article 200 of the Law, or, to the extent required by Luxembourg law or decided by the General Meeting, by one or more independent qualified auditors (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*), in which case the institution of the statutory auditors is no longer required.

- 22.2 The General Meeting or, as the case may be, the Sole Shareholder, shall appoint the auditor(s), if any, and determine their number and remuneration and the term of their office. An auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause, by the General Meeting.
- 22.3 If an auditor is appointed on a contractual basis, then, the Board of Managers or, as the case may be, the Sole Manager, shall appoint the auditor and determine its remuneration and the term of its office.

## **23 Annual accounts**

- 23.1 At the end of each financial year, the Board of Managers or, as the case may be, the Sole Manager, shall close the accounts and, draws up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the applicable laws.
- 23.2 Each Shareholder, either personally or through an appointed agent, may consult at the registered office of the Company the annual accounts of the Company in accordance with Luxembourg law. If the Company is composed of more than sixty(60) Shareholders, such right may only be exercised within a time period of fifteen (15) calendar days preceding the date set for the annual General Meeting.

## **24 Allocation of profits and reserve**

- 24.1 From the annual net profits of the Company, five percent (5%) shall be allocated to the reserve required by the Law. This allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten percent (10%) of the subscribed share capital of the Company.
- 24.2 Sums contributed to a reserve of the Company by a Shareholder may also be allocated to the legal reserve if the contributing Shareholder agrees to such allocation.
- 24.3 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital of the Company.
- 24.4 The General Meeting shall determine how the remainder of the annual net profits will be allocated. It may be decided to allocate such remainder to a reserve or to a provision account, to carry forward the latter to the next following financial year or to distribute it to the Shareholders as an annual dividend in cash or in kind.
- 24.5 The Board of Managers may decide to pay interim dividends in accordance with the provisions of article 198bis of the Law.

## **SECTION VII – DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

## **25 Dissolution and liquidation**

- 25.1 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy or any other similar event affecting any Shareholder.
- 25.2 Except in the case of dissolution by Court order, the dissolution of the Company may take place only pursuant to a decision of the General Meeting taken by half (50%) of the Shareholders representing three quarters (75%) of the Company's share capital at least.
- 25.3 In case of a Sole Shareholder, the Company may be liquidated in accordance with article 1865bis of the Luxembourg Civil Code.
- 25.4 At the time of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out in accordance with article 141 and seq. of the Law, by one or more liquidators (whether Shareholder(s) or not) appointed by the General Meeting, or as the case may be, by the Sole Shareholder who will determine their powers.
- 25.5 The Company's assets shall be applied in its liquidation to the satisfaction of the Company's liabilities *pari passu*. Any remaining assets of the Company following satisfaction of its liabilities in full (including the expenses of liquidation), shall be distributed to the Shareholder(s) in cash or in kind in proportion to the number of Shares that they hold in the Company. In relation to any assets distributed in kind as a liquidation distribution, the liquidator shall decide the valuation and division of such assets between Shareholders.

## **SECTION VIII – GENERAL PROVISIONS**

### **26 Notices, communications, signatures.**

- 26.1 Notices and communications are made or waived and circular or written resolutions may be evidenced in writing, by fax, e-mail or any other means of electronic communication, notably with respect to any convening notices relating to General Meetings.
- 26.2 Powers of attorney may be granted by any of the means described above.
- 26.3 Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements to be deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of circular or written resolutions or resolutions adopted by telephone or video conference may appear on one original or on several counterparts of the same document, all of which taken together, shall constitute one and the same document.

### **27 Applicable law**

All matters not governed by the Articles shall be determined in accordance with the Law.

**THERE BEING NO FURTHER BUSINESS, THE MEETING IS CLOSED.**

**DECLARATION**

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be prevailing.

**WHEREOF** the present notarial deed was drawn up in Pétange, on the day named at the beginning of this deed.

The document having been read to the person appearing, who signed together with the notary the present original deed.

**SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:**

L'an deux mille seize, le vingt-et-unième jour du mois de décembre.

Par-devant Nous, Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange (Grand-Duché de Luxembourg).

**A COMPARU:**

**Parthena Reys Perennial Fund S.C.A., SICAV-FIS**, une société en commandite par actions qualifiée de fonds d'investissement spécialisé, régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg dont le siège social se situe au 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 154.363 agissant pour le compte de son compartiment, Parthena Reys Multi-Assets Sub-Fund, dûment représenté par son associé-gérant commandité, Parthena Reys Perennial Management S.A. ayant son siège social au 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 136401;

Ici représentée par Madame Sofia Afonso-Da Chao Conde, Clerc du Notaire Me Jacques Kessler, demeurant professionnellement à Pétange, en vertu d'une procuration datée du 13 décembre 2016 donnée sous seing privé ;

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à l'enregistrement.

- I. La partie comparante est le seul associé (**l'Associé Unique**) de Parthena Reys Property Holdings S.àr.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 291, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et un capital social s'élevant à cinquante mille quatre cent quatre-vingt-douze Euros (EUR 50.492,-) enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B 152.148 (la **Société**). La Société a été constituée par un acte du notaire Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 18 mars 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 6 mai 2010, numéro 946 page 45384.
- II. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par un acte du notaire instrumentant du 24 novembre 2015, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 10 décembre 2015, numéro 3305, page 158636.

- III. L'Associé Unique, dûment représenté, ayant reconnu avoir été dûment informé des résolutions à prendre, a décidé de voter sur tous les points de l'ordre du jour suivant:

### ORDRE DU JOUR

- 1 Augmentation du capital social de la Société à concurrence d'un montant de mille six cent quatre-vingt-seize Euros (EUR 1.696,-), afin de le porter de son montant actuel de cinquante mille quatre cent quatre-vingt-douze Euros (EUR 50.492,-) à un montant de cinquante-deux mille cent quatre-vingt-huit Euros (EUR 52.188,-), par l'émission de mille six cent quatre-vingt-seize (1.696) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) chacune (les **Nouvelles Parts Sociales**) ayant les mêmes droits et prérogatives que les parts sociales existantes, ensemble avec une prime d'émission d'un montant de deux cent mille Euros (EUR 200.000,-) (la **Prime d'Emission**) ;
- 2 Souscription et libération intégrale des Nouvelles Parts Sociales par l'Associé Unique et paiement de la Prime d'Emission, par un apport en nature consistant en une créance incontestable et immédiatement exigible que l'Associé Unique détient contre la Société, tel que plus amplement décrit dans le rapport du conseil de gérance de la Société (le **Conseil de Gérance**) daté du 13 décembre 2016;
- 3 Refonte des statuts de la Société (les **Statuts**) afin de refléter notamment les résolutions ci-dessus; et
- 4 Divers.

En conséquence, sur base de l'ordre du jour mentionné ci-dessus, l'Associé Unique a pris les résolutions suivantes :

### PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique **DECIDE** d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de mille six cent quatre-vingt-seize Euros (EUR 1.696,-) afin de le porter de son montant actuel de cinquante mille quatre cent quatre-vingt-douze Euros (EUR 50.492,-) à un montant de cinquante-deux mille cent quatre-vingt-huit Euros (EUR 52.188,-), par l'émission de mille six cent quatre-vingt-seize (1.696) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) chacune (les **Nouvelles Parts Sociales**) ayant les mêmes droits et prérogatives que les parts sociales existantes, ensemble avec une prime d'émission d'un montant de deux cent mille Euros (EUR 200.000,-) (la **Prime d'Emission**).

### DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique, représenté comme mentionné ci-dessus, **DECIDE** de souscrire à la totalité des Nouvelles Parts Sociales et libérer intégralement ces Nouvelles Parts Sociales, ensemble avec la Prime d'Emission, par un apport en nature consistant en une créance incontestable et immédiatement exigible, qu'il détient contre la Société (l'**Apport en Nature**), tel que plus amplement décrit dans le rapport du Conseil de Gérance de la Société daté du 13 décembre 2016 (le **Rapport de la Société**).

L'Apport en Nature est évalué au montant de deux cent un mille six cent quatre-vingt-seize Euros (EUR 201.696,-).

## DECLARATION

La valeur de l'Apport en Nature à la Société est attestée par le Rapport de la Société, lequel évalue l'Apport en Nature à un montant de deux cent un mille six cent quatre-vingt-seize Euros (EUR 201.696,-).

Le montant total de deux cent un mille six cent quatre-vingt-seize Euros (EUR 201.696,-) de l'Apport en Nature est alloué comme suit :

- un montant de mille six cent quatre-vingt-seize Euros (EUR 1.696,-) est à allouer au compte du capital social nominal de la Société ; et
- un montant de deux cent mille Euros (EUR 200.000,-) est à allouer au compte de réserve relatif à la Prime d'Emission de la Société.

Le Rapport de la Société, après avoir été signé *ne varietur* par la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités d'enregistrement.

## TROISIEME RESOLUTION

L'Associé Unique **DECIDE** de refondre entièrement les Statuts afin de refléter notamment les résolutions prises ci-avant, lesquels se liront dorénavant comme suit:

## SECTION I: DEFINITIONS

**Assemblée Générale** désigne l'assemblée générale des associés de la Société;

**Associé** désigne toute personne détenant des Parts Sociales ou à qui des Parts Sociales sont transférées ou émises au fil du temps (à l'exception de la Société) conformément aux dispositions des Statuts; et **Associés** les désigne tous;

**Associé Unique** désigne l'associé unique quand tel est le cas;

**Collège de gérance** désigne le Collège de gérance de la Société;

**Gérant** désigne un membre du Collège; et **Gérants** les désigne tous;

**Gérant(s) de Classe A** a la signification qui lui est donnée à l'article 10.3;

**Gérant(s) de Classe B** a la signification qui lui est donnée à l'article 10.3;

**Gérant Unique** désigne le gérant unique de la Société quand tel est le cas;

**Instrument** a la signification qui lui est donnée à l'article 5.8;

**Loi** désigne la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée;

**Part Sociale** désigne toutes les parts sociales émises au fil du temps; et **Parts Sociales** les désigne toutes;

**Période** a la signification qui lui est donnée à l'article 5.6;

**Président** a la signification qui lui est donnée à l'article 12.1;

**Secrétaire** a la signification qui est donnée à l'article 12.1;

**Société** a la signification qui lui est donnée à l'article 1;

**Statuts** désigne les statuts de la Société tels que modifiés;

## **SECTION II – FORME ET DENOMINATION SOCIALE – DUREE – OBJET SOCIAL – SIEGE SOCIAL**

### **1 Forme et Dénomination sociale**

Ce sont les Statuts de la société ayant pour dénomination sociale "**PARTHENA REYS PROPERTY HOLDINGS SARL**" (la Société). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg y relatives, et en particulier la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**).

### **2 Durée**

2.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

2.2 La Société peut être dissoute conformément aux dispositions de l'article 25.

2.3 La Société peut avoir un Associé Unique ou plusieurs Associés, avec un maximum de cent (100) Associés.

2.4 Lorsque la Société a un Associé Unique, toute référence aux Associés ou Assemblée Générale dans les Statuts sera considéré comme une référence à l'Associé Unique.

### **3 Objet social**

3.1 La Société a pour objet la prise, la cession et/ou la détention d'intérêts, de participations ou de créances, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans ou en relation avec toutes sociétés ou autres entreprises sous quelque forme que ce soit et l'administration, le développement et la gestion de ces intérêts, participations ou créances.

3.2 La Société pourra en particulier acquérir par transfert, souscription, achat, échange ou de toute autre manière tout/tous/toutes unités, capital, actions, titres de fonds propres ou co-participations, dettes, prêts, obligations, créances, certificats de dépôt, titres de dette, instruments financiers et autres instruments de dette, convertibles ou non, avec une décote, performants ou non performants, ou représentés par des créances sur des sociétés en faillite ("*distressed debt*") et tout autre actif, mobilier ou immobilier, corporel ou incorporel, dans chaque cas qu'il soit on non facilement négociable, émis par toute entité publique ou privée, y compris des sociétés de personnes. Elle pourra aussi participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société, entreprise ou intérêt.

- 3.3 La Société peut également acquérir et céder des biens immobiliers, pour son propre compte, au Grand-Duché de Luxembourg ou ailleurs, et mener toutes les opérations nécessaires concernant des biens immobiliers, notamment la détention de participations, de manière directe ou indirecte, dans des Sociétés à Luxembourg ou ailleurs, dont l'objet principal est d'acquérir, développer, promouvoir, vendre, gérer et/ou louer des biens immobiliers.
- 3.4 La Société peut emprunter sous toutes formes que ce soit et procéder à l'émission privée ou publique d'obligations, de billets à ordre, de titres et d'autres instruments de dette, cette liste n'étant pas exhaustive. La Société peut également émettre des parts sociales, parts bénéficiaires et des mandats. La Société ne peut pour autant procéder à une augmentation de capital par le biais d'une offre au public. La Société peut donner des garanties, gager, transférer, grever, ou autrement créer des garanties sur, tout ou partie de ses actifs soit pour couvrir ses propres obligations soit les obligations de toute autre partie.
- 3.5 Sauf si les présents Statuts y contreviennent, la Société peut accorder toute assistance financière à (i) des sociétés dans lesquelles la Société détient une participation ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, (ii) des tiers, notamment par le biais de l'octroi de prêts, garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit et sous toute loi applicable, considérant que toutes les autorisations qui peuvent être exigées à cet effet ont été obtenues.
- 3.6 D'une façon générale la Société peut prendre toute mesure de gestion, de contrôle et de supervision et mener toute opération commerciale, industrielle ou financière, qu'elle peut juger utile à l'accomplissement et au développement de son objet social.
- 3.7 Les objets de la Société comme spécifiés aux paragraphes précédents doivent être considérés dans le sens le plus large, et la Société est autorisée à s'engager dans tout instrument et à réaliser toutes opérations légales, commerciales, techniques et financières et en général toutes transactions nécessaires à l'accomplissement de son objet social et toutes opérations liées pouvant directement ou indirectement faciliter la réalisation de son objet dans les domaines décrits ci-dessus, étant entendu que la Société ne conclura aucune opération qui ferait qu'elle soit engagée dans toute activité qui serait considérée comme une activité réglementée du secteur financier.

#### **4 Siège social**

- 4.1 Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
- 4.2 Le siège social peut être transféré à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération du Collège de Gérance, ou le cas échéant, le Gérant Unique, avant de procéder à la modification conséquente de l'article 4.1.
- 4.3 Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par décision du Collège de Gérance, ou le cas échéant, le Gérant Unique.
- 4.4 Dans le cas où le Collège de Gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social compromettent l'activité normale de la Société à

son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et des personnes à l'étranger ou que de tels événements sont imminents, il pourra temporairement transférer le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures temporaires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège social, restera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg.

## **SECTION III – CAPITAL SOCIAL – AUTRES APPORTS – PARTS SOCIALES**

### **5 Capital social**

- 5.1 Le capital social de la Société est fixé à cinquante-deux mille cent quatre-vingt-huit Euro (EUR 52.188) divisé en cinquante-deux mille cent quatre-vingt-huit (52.188) Parts Sociales, chacune avec une valeur nominale de un Euro (EUR 1) et toutes entièrement souscrites et libérées.
- 5.2 Le capital social de la Société peut être modifié à tout moment par une décision des Associés, conformément à l'Article 19.3. Le capital social de la Société peut aussi être augmenté conformément aux Articles 5.6 à 5.9 ou diminué conformément à l'article 9.4.
- 5.3 Les bénéfices que la Société peut décider de distribuer sont distribués conformément aux dispositions de l'article 24 chaque année où l'Assemblée Générale, ou le cas échéant, l'Associé Unique, décide en faveur d'une distribution de dividendes. Sauf disposition contraire dans ces Statuts, chaque Part Sociale donne droit à son propriétaire à une fraction, proportionnelle au nombre des Parts Sociales existantes, des bénéfices distribuables de la Société. Les distributions seront faites aux Associés en proportion du nombre de Parts Sociales qu'ils détiennent dans la Société.
- 5.4 La propriété d'une Part Sociale emporte adhésion implicite aux Statuts tels que modifiés.
- 5.5 Le capital autorisé, en sus du capital social émis est fixé à un million d'Euro (EUR 1.000.000) et comprend au maximum un million (1.000.000) de parts sociales avec une valeur nominale de un Euro (EUR 1) chacune.
- 5.6 Sous réserve de l'Article 5.12, le Collège de Gérance est autorisé, au cours d'une période commençant au 31 décembre 2016 et expirant le 31 décembre 2021 (la **Période**), à augmenter le capital social de la Société dans la limite du capital autorisé, en une seule fois ou par tranches successives, (i) par l'émission par la Société de nouvelles parts sociales souscrites en numéraire, (ii) par l'émission par la Société de nouvelles parts sociales souscrites en contrepartie d'un apport en nature, (iii) par capitalisation des bénéfices distribuables et des réserves, y compris les primes d'émission et l'excédent de capital, avec ou sans l'émission de nouvelles parts sociales.
- 5.7 Le Collège de gérance est autorisé à déterminer les modalités et conditions relatives à toute souscription et émission de parts sociales sous réserve de l'autorité accordée conformément aux dispositions de l'Article 5.6, notamment la détermination du moment et de l'endroit de l'émission, ou des émissions successives de parts sociales, le prix d'émission, avec ou sans prime d'émission, et les modalités de paiement des parts sociales, sous quelque documents et accords y compris, et sans limitation, des prêts convertibles, des options d'achat ou des plans d'options d'achat de parts sociales.



- 5.8 Sous réserve de l'article 5.12, le Collège de Gérance est aussi autorisé à (i) durant la Période, (a) émettre des obligations convertibles, ou n'importe quel autre type de créance convertible, obligations assorties de droits de souscription ou n'importe quel autre instrument autorisant leurs détenteurs à souscrire ou à se voir attribuer des parts sociales, telles que, et sans limitation/restriction, des mandats (les **Instruments**), et (b) émettre des parts sociales soumises à, et effectives à compter de l'exercice du droit attaché auxdits Instruments, jusqu'à ce que, et en rapport avec les points (a) et (b), le montant de l'augmentation du capital social qui serait atteint suite à l'exercice des droits assorti aux instruments est égale au capital social autorisé, et (ii) émettre des parts sociales conformément à l'exercice des droits assortis aux Instruments jusqu'à ce que le montant de l'augmentation de capital social résultant de cette émission d'actions soit égale au capital autorisé, à tout moment, que ce soit au cours de la Période ou non; pour autant que les Instruments soient émis durant la Période. Les parts sociales à délivrer suite à l'exercice des droits assortis aux Instruments peuvent être souscrites par un paiement en numéraire, un apport en nature ou la capitalisation de bénéfices distribuables et des réserves, comprenant les primes d'émission et l'excédent de capital.
- 5.9 Le Collège de Gérance est autorisé à déterminer les modalités concernant les Instruments, y compris le prix, le taux d'intérêt, le taux d'exercice, le taux de conversion, ou le taux de change, ainsi que les conditions de remboursement, et pour l'émission desdits Instruments.
- 5.10 Afin d'éviter toute incertitude, le Collège de Gérance est autorisé à (i) suspendre ou limiter tout droit préférentiel de souscription qui pourrait être exercé par les associés dans le cadre de l'émission de nouvelles parts sociales ou Instruments et (ii) suspendre ou limiter les droits liés à l'égalité de traitement des associés dans l'attribution de (a) parts sociales à émettre au moyen de la capitalisation de profits distribuables et de réserves distribuables, comprenant les primes d'émission et l'excédent de capital, sous quelque documents et accords y compris, et sans limitation, des prêts convertibles, options d'achat ou options d'achats de parts sociales, et en conformité avec l'exercice des droits assortis auxdits Instruments, et dans les limites du droit luxembourgeois.
- 5.11 Les articles 5.1 et 5.5 seront modifiés afin de refléter chaque augmentation du capital social effectuée conformément avec l'autorisation accordée au Collège de Gérance en vertu du présent article 5 et le Collège de Gérance peut prendre ou autoriser une personne à prendre toutes les mesures nécessaires à l'enregistrement de ladite augmentation et la modification subséquente des Statuts devant un notaire.
- 5.12 L'émission de nouvelles parts sociales ou autres Instruments en vertu des articles 5.6 à 5.9 ne peut s'adresser qu'aux (i) Associés ou (ii) à des tiers ayant fait l'objet d'une approbation préalable des Associés conformément à l'article 8.2.

## **6 Prime d'émission et autres apports**

- 6.1 L'Assemblée Générale ainsi que le Collège de Gérance peuvent créer toutes réserves de capital qu'ils estiment opportunes (en plus de celles prévues par la loi ou les Statuts) et pourront créer des réserves spéciales à partir des fonds reçus par la Société sous forme de prime d'émission ou comme autres apports de fonds propres, lesquels pourront être utilisés par le Collège de Gérance, à sa seule discrétion, pour effectuer le paiement de tout prix de rachat payable en rapport avec toute Part Sociale que la Société pourrait racheter

de son ou de ses Associé(s) en accord avec les présents Statuts, pour être affectés à la réserve légale, pour compenser des pertes en capital réalisées ou non, ou pour le paiement de tout dividende ou autre distribution. Le montant alloué au compte de primes d'émission constituera des réserves librement distribuables de la Société.

- 6.2 L'Assemblée Générale ainsi que le Collège de Gérance peuvent, sans limitation, accepter des capitaux ou d'autres apports d'Associé(s), selon les modalités définies par le Collège, avec ou sans émission de Parts Sociales ou autres titres en contrepartie desdits apports et peut créditer les apports à un ou à plusieurs comptes, incluant le Compte 115 (apport en capitaux propres non rémunérés par des titres nouveaux) de la Société. Le montant de la contribution en capitaux propres constitue des réserves librement distribuables par la Société.
- 6.3 Toute prime d'émission, prime assimilée ou autre réserve distribuable peut être librement distribuée aux Associés sur décision du Collège de Gérance sous réserve des dispositions de la Loi et des présents Statuts.

## **7 Enregistrement et indivisibilité des Parts Sociales**

- 7.1 La Société ne peut émettre des Parts Sociales par voie d'émission publique.
- 7.2 Les Parts Sociales sont émises exclusivement sous forme nominative, au nom d'une personne déterminée et inscrites sur le registre des Associés conformément à l'Article 185 de la Loi. Le registre des Associés devra être conservé au siège social de la Société. Chaque détenteur de Parts Sociales notifiera à la Société par écrit son adresse et tout changement de celle-ci. La Société sera en droit de se fier à la dernière adresse ainsi communiquée.
- 7.3 Envers la Société les Parts Sociales sont indivisibles, car la Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par Part Sociale. Dans l'hypothèse où une ou plusieurs Part(s) Sociale(s) sont détenues conjointement ou si la propriété de ces Parts Sociales est contestée, toutes les personnes se prévalant d'un droit sur ces Parts Sociales devront nommer une seule personne pour les représenter auprès de la Société en cette qualité. A défaut d'une telle nomination, les droits attachés aux Parts Sociales concernées seront immédiatement suspendus.

## **8 Transfert et rachat de Parts Sociales**

- 8.1 Dans l'hypothèse où la Société n'a qu'un seul Associé, les Parts Sociales détenues par celui-ci sont librement transférables.
- 8.2 Dans l'hypothèse où la Société a plusieurs Associés:
- 8.2.1 les Parts Sociales détenues par chaque Associé sont transférables entre eux;
- 8.2.2 les Parts Sociales (ainsi que l'usufruit ou la nue-propriété) ne peuvent être transférées *inter vivos* à des tiers non-associés qu'après approbation préalable de l'assemblée générale des Associés représentant au moins la moitié (50%) du capital social émis.

- 8.3 Dans l'hypothèse d'un transfert de parts *inter vivos* à des tiers non-associés et lorsque le consentement n'est pas obtenu conformément à l'article 8.2.2 susmentionné, les Associés peuvent, conformément aux conditions telles qu'énoncées à l'article 189 de la Loi, dans les trois (3) mois suivant le refus, acquérir les Parts Sociales ou faire acquérir ces Parts sociales à un prix déterminé dans les conditions énoncées ci-dessous, sauf si l'Associé cédant abandonne la cession proposée des Parts Sociales. La Société peut aussi, dans le même délai, décider, avec le consentement de l'Associé cédant, de réduire le capital social par le montant de la valeur nominales des Parts Sociales et de les racheter à un prix déterminé dans les conditions énoncées ci-après. Le prix des Parts Sociales cédées sera fixé sur la base de la juste valeur marchande ou des actifs nets de la Société, le montant le plus élevé étant retenu. Dans l'hypothèse où les Parts Sociales ne sont ni acquises, ni rachetées conformément aux dispositions susmentionnées avant l'expiration du délai mentionné ci-dessus, l'Associé cédant peut procéder à la cession initialement projetée à des tiers non-associés.
- 8.4 Les transferts de Parts Sociales doivent s'effectuer soit par un acte notarié soit par un acte sous seing privé. Les transferts ne peuvent être opposables à l'égard de la Société ou des tiers qu'à partir du moment de leur notification à la Société ou de son acceptation sur base des dispositions de l'Article 1690 du Code Civil luxembourgeois.
- 8.5 Il est fait référence aux articles 189 et 190 de la Loi pour toutes les autres questions relatives au transfert de Parts Sociales.

## **9 Rachat et annulation des Parts Sociales**

- 9.1 La Société peut acquérir ses propres Parts Sociales pourvu que la Société dispose à cette fin de réserves et de fonds suffisants à cet effet, et que le capital social ne soit pas inférieur à douze mille Euro (EUR 12.000).
- 9.2 L'acquisition et la cession par la Société de Parts Sociales détenues par elle dans son propre capital social s'effectue par le biais d'une résolution et selon les modalités qui seront décidées par l'Assemblée Générale ou, le cas échéant, par l'Associé Unique. Les conditions de quorum et de majorité requises pour les modifications des Statuts s'appliquent.
- 9.3 En outre, la Société peut émettre des Parts Sociales rachetables, dans quel cas leur rachat doit s'opérer conformément aux dispositions de l'article 182 de la Loi.
- 9.4 Dans le cas où la Société a racheté des Parts Sociales qu'elle détient dans son propre capital social, elle peut conserver ces Parts Sociales rachetées. Les droits de vote et droits financiers attachés aux Parts Sociales de la Société détenues par celle-ci sont suspendus pour la durée de leur détention par la Société. Le Collège de Gérance est aussi autorisé à annuler à n'importe quel moment les Parts Sociales rachetées et détenues par la Société et à procéder à la réduction de capital social correspondante à sa seule discrétion. En ce cas, le Collège de Gérance doit faire notifier la réduction du capital social par acte notarié dans un délai d'un (1) mois après l'annulation desdites Parts Sociales ainsi que la réduction de capital correspondante conformément aux dispositions de l'article 182 de la Loi.

## **SECTION IV – GERANCE ET REPRESENTATION DE LA SOCIETE**

## **10 Collège de Gérance – Gérant Unique**

- 10.1 La Société est gérée par un ou plusieurs Gérants, Associés ou non. Si un seul Gérant est nommé, ce Gérant devra agir en tant que Gérant Unique de la Société. Si plusieurs Gérants sont nommés, ils constitueront un Collège de Gérance.
- 10.2 Le ou les Gérant(s) sont nommés, révoqués et remplacés sur décision de l'Assemblée Générale, adoptée par les Actionnaires détenant plus de la moitié du capital social ou, le cas échéant, par l'Actionnaire Unique, qui déterminera le nombre de Gérants ainsi que la durée de leurs mandats respectifs. Tous les Gérants peuvent être réélus, mais chacun peut être révoqué à tout moment, avec ou sans cause (ad nutum), par une résolution du ou des Associé(s).
- 10.3 Les Associés peuvent décider de qualifier les Gérants nommés de Gérant(s) de Classe A (les **Gérants de Classe A**) ou de Gérant(s) de Classe B (les **Gérants de Classe B**).
- 10.4 Le décès, l'incapacité, la faillite, l'insolvabilité, la démission, la révocation ou tout autre événement similaire affectant n'importe quel gérant n'entraînera pas la liquidation de la Société.

## **11 Pouvoirs du Collège de Gérance ou du Gérant Unique**

- 11.1 Le Collège de Gérance, ou le cas échéant le Gérant Unique, est investi des pouvoirs et de l'autorité les plus larges pour engager la Société dans tout contrat, instrument ou arrangement et pour effectuer tous les actes considérés comme nécessaires ou utiles par le Collège de Gérance à l'accomplissement de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts aux Associés relèvent de la compétence, du pouvoir et de l'autorité du Collège de Gérance.
- 11.2 Tant que la Société n'a qu'un Gérant Unique, le Gérant Unique a les mêmes pouvoirs que ceux conférés au Collège de Gérance. Dans ce cas, toute référence dans les présents Statuts à des décisions prises par ou pouvoirs exercés par le Collège de Gérance est une référence aux décisions prises ou pouvoirs exercés par le Gérant Unique.
- 11.3 Le ou les Associé(s) ne peuvent ni participer, ni interférer avec la gérance de la Société.

## **12 Réunions du Collège de Gérance – Résolutions du Gérant Unique**

- 12.1 Le Collège de Gérance peut choisir parmi ses membres un président (le **Président**). Si un Président est nommé, il présidera lors de la réunion du Collège de Gérance pour laquelle il a été nommé. Le président est nommé par vote de la majorité des Gérants présents ou représentés lors de la réunion du Collège de Gérance. Il peut également nommer un secrétaire (le **Secrétaire**), gérant ou non, qui sera chargé de la tenue des procès-verbaux des réunions du Collège de Gérance et des Assemblées Générales.
- 12.2 Les réunions du Collège de Gérance auront lieu soit (i) au siège social de la Société, ou (ii) à n'importe quel endroit à Luxembourg, sur lequel les Gérants s'entendront.
- 12.3 Le Collège de Gérance se réunira sur demande de n'importe quel Gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

- 12.4 Il sera donné à tous les gérants une convocation écrite (comprenant l'ordre du jour proposé pour la réunion) de toute réunion du Collège de Gérance au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf:
- (a) en cas d'urgence, auquel cas cette urgence devra être mentionnée dans la convocation de la réunion du Collège de Gérance.
  - (b) si tous les Gérants sont présents ou représentés à la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés de, et avoir parfaite connaissance de l'ordre du jour de la réunion.
  - (c) si tous les Gérants ont donné leur accord pour renoncer à la convocation écrite.
  - (d) en cas de résolution écrite approuvées et signées par tous les Gérants en référence à l'article 12.13.
- 12.5 Des convocations écrites séparées ne seront pas exigées pour des réunions se tenant à une heure et à un endroit prévus dans un calendrier préalablement adopté par résolution du Collège de Gérance.
- 12.6 Chaque Gérant a droit à un vote.
- 12.7 Les résolutions prises par le Collège de Gérance seront constatées par des procès-verbaux de la réunion en question, qui seront signés soit par les gérants présents et représentés, soit par le Président, ou par un notaire (le cas échéant), et seront déposés dans les livres de la Société. Aucun retard dans l'obtention des signatures n'affectera la validité des résolutions du Collège de Gérance à partir du moment où elles auront été prises à la réunion en question. Les résolutions passées par le Gérant Unique doivent être documentées dans des minutes ou des résolutions écrites.
- 12.8 Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourraient être produits en justice ou autrement seront signés par le Président ou par le secrétaire (le cas échéant) ou par n'importe quel Gérant. Les minutes ou les résolutions écrites passées par le Gérant Unique doivent être signées par celui-ci.
- 12.9 Tout Gérant peut se faire représenter au Collège de Gérance par un autre Gérant par le biais d'une procuration. Un Gérant peut représenter une pluralité d'autres Gérants à une réunion du Collège de Gérance, et à cette réunion peut exercer les votes de ces Gérants représentés soit collectivement soit séparément en plus du propre vote de ce Gérant présent.
- 12.10 Le Collège de Gérance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des gérants est présente ou représentée à la réunion en question du Collège de Gérance, et si les Associés ont nommé un ou plusieurs gérant(s) de classe A et un ou plusieurs gérant(s) de classe B, si au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B sont présents ou représentés à cette réunion.
- 12.11 En cas de pluralité de gérants, les résolutions seront prises à la majorité simple des voix exprimées par les gérants présents ou représentés à ladite réunion, et sous réserve que, si les Associés ont nommé un ou plusieurs Gérant(s) de Classe A et un ou plusieurs

Gérant(s) de Classe B, au moins un Gérant de Classe A et un Gérant de Classe B aient voté en faveur desdites résolutions à cette réunion.

- 12.12 Les Gérants peuvent participer à une réunion du Collège de Gérance par téléphone, conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication permettant à toutes les personnes participant à la réunion de communiquer simultanément les uns avec les autres. Toute participation par ce biais à une réunion initiée et présidée par un gérant situé au Luxembourg est réputée équivalente à une participation en personne à une telle réunion et une réunion tenue sous cette forme est réputée être tenue au Luxembourg.
- 12.13 Les résolutions du Collège de Gérance peuvent également être prises sous forme de résolutions circulaires par écrit. Les résolutions circulaires signées par tous les membres du Collège de Gérance sont valables et produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du Collège de Gérance dûment convoquée et tenue. De telles résolutions circulaires peuvent être documentées sur un document unique ou sur des documents séparés ayant un contenu identique, chacun d'eux étant signé par un ou plusieurs membres du Collège de Gérance.

### **13 Conflits d'intérêts**

- 13.1 Les Gérants sont liés par la procédure sur les conflits d'intérêts telle qu'énoncée aux articles 57 et 191bis de la Loi. En cas de conflit d'intérêt dans lequel au moins un Gérant est en conflit avec une certaine affaire, (a) le Collège des Gérants peut délibérer valablement et décider sur cette question seulement si la majorité des membres qui ne sont pas en conflit sont présents ou représentés et (b) les décisions sont prises par la majorité des Gérants restant présents ou représentés qui ne sont pas en conflit et si les Associés ont nommé un ou plusieurs Gérant(s) de Classe A et un ou plusieurs Gérant(s) de Classe B, au moins un (1) Gérant de Classe A et un (1) Gérant de Classe B votent en faveur de la résolution.
- 13.2 Nonobstant l'article 13.1 susmentionné, aucune transaction relevant de la gérance quotidienne et effectuée dans des conditions normales, ainsi qu'aucun contrat ou autre transaction entre la Société et une autre société ne peut être affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs des Gérants ou dirigeants de la Société a un intérêt dans, ou est un gérant, directeur, associé, dirigeant ou employé de cette autre société.
- 13.3 Aucun gérant ou dirigeant de la Société et qui agit en tant que directeur, dirigeant ou employé d'une société ou entreprise avec laquelle la Société souhaite contracter ou entrer dans des relations commerciales ne peut, en raison d'affiliations avec telle autre société ou entreprise, être empêché d'examiner et de voter, ou d'agir concernant certaines questions en relation avec un tel contrat ou autre entreprise.

### **14 Confidentialité – Responsabilité – Indemnisation**

- 14.1 Les Gérants ainsi que le Secrétaire (si ce n'est un Gérant) sont liés par les dispositions de confidentialité énoncées à l'article 66 de la Loi.
- 14.2 Le ou les Gérants ne seront pas tenus personnellement responsables, en raison de leur mandat, de tout engagement qu'ils ont valablement pris au nom de la Société, à la condition que ces engagements soient conformes aux Statuts et à la Loi.

- 14.3 La Société doit indemniser tout Gérant des frais raisonnablement encourus par lui/elle dans le cadre de toute action, poursuite ou procédure à laquelle il peut être partie en raison de sa qualité de Gérant ou, à sa demande, de toute autre société à laquelle la Société à la qualité d'associé ou de créancier et dont il n'a pas le droit d'être indemnisé, sauf en ce qui concerne les questions sur lesquelles elle sera définitivement jugée dans l' action, poursuite ou procédure pour (a) négligence ou faute intentionnelle à l'égard d'une personne autre que la Société ou (b) à la Société pour toute action ou inaction du Gérant.

## **15 Délégation des pouvoirs**

- 15.1 Le Collège de Gérance ou, le cas échéant, le Gérant Unique, peut déléguer ses pouvoirs pour des tâches spécifiques:

- (a) à une personne ou un comité ;
- (b) à des représentants spéciaux ;
- (c) par tout moyen (y compris par procuration) ;
- (d) dans une certaine mesure ;
- (e) en rapport avec certaines questions ou domaines ;
- (f) pour une certaine durée (étant une durée limitée) ;
- (g) pour une rémunération (le cas échéant ou si tel est jugé approprié) ; et
- (h) selon les termes et conditions,

que le Collège de Gérance ou, le cas échéant, le Gérant Unique, détermine.

- 15.2 Le Collège de Gérance ou, le cas échéant, le Gérant Unique, peut désigner un ou plusieurs délégués à la gestion journalière, qui peuvent être des Associés ou non, ou un Gérant ou non, qui auront les pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société pour tout ce qui relève de la gestion journalière et des affaires quotidiennes de la Société.

- 15.3 Si le Collège de Gérance ou, le cas échéant, le Gérant Unique, le précise, une telle délégation peut autoriser des subdélégations des pouvoirs délégués par toute personne à qui ceux-ci sont délégués.

- 15.4 Le Collège de Gérance ou, le cas échéant, le Gérant Unique, peut à tout moment révoquer toute délégation de pouvoirs, dans sa totalité ou en partie, ou en modifier les termes et conditions, à sa seule discrétion.

## **16 Représentation de la Société**

Sous réserve de ce qui est prévu par la Loi et les présents Statuts, les personnes suivantes sont autorisées à agir au nom de et/ou à engager valablement la Société :

- (a) si la Société est gérée par un Gérant Unique, le Gérant Unique ; ou

- (b) si la Société a plus d'un Gérant, par la signature conjointe de deux (2) Gérants, sous réserve que lorsque un ou plusieurs Gérant(s) de Classe A et un ou plusieurs Gérant(s) de Classe B ont été nommés, la Société sera engagée envers les tiers par la signature conjointe d'un (1) Gérant de Classe A et d'un (1) Gérant de Classe B ; ou
- (c) pour ce qui relève de la gestion journalière, par la seule signature de la personne désignée à cet effet; ou
- (d) par la signature de toute(s) personne(s) (Gérantes ou non) à laquelle des pouvoirs spéciaux ont été délégués (sous quelque forme que ce soit) par le Collège de Gérance, ou, le cas échéant, le Gérant Unique, mais seulement dans les limites d'une telle délégation.

## **SECTION V – ASSOCIES**

### **17 Pouvoirs des Associés**

- 17.1 Les Associés ont les pouvoirs qui leurs sont conférés conformément aux Statuts et à la Loi.
- 17.2 En cas d'Associé Unique, cet Associé Unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi et les présents Statuts aux Assemblées Générales. Dans ce cas, toute référence dans ces Statuts à l'Assemblée Générale sera interprétée comme une référence à l'Associé Unique, selon les circonstances, et les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale seront exercés par l'Associé Unique.
- 17.3 En cas de pluralité d'Associés, toute Assemblée Générale valablement constituée représente l'entière des Associés.

### **18 Assemblées des Associés**

- 18.1 Le Collège de Gérance ou, le cas échéant, le Gérant Unique, ou le ou les commissaires aux comptes, le cas échéant, ou les Actionnaires détenant plus de la moitié (50%) du capital de la Société, peuvent convoquer les Assemblées Générales conformément aux dispositions de la Loi.
- 18.2 La tenue d'Assemblées Générales n'est pas obligatoire lorsque le nombre des Associés n'est pas supérieur à soixante (60). Dans ce cas, chaque Associé pourra recevoir le texte des résolutions ou décisions proposées à adopter et pourra émettre son vote par écrit, conformément à l'article 19.12.
- 18.3 Si le nombre des Associés est supérieur à soixante (60), une Assemblée Générale annuelle doit être tenue au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg tel que précisé dans la convocation de l'assemblée, dans les six (6) mois suivant la fin de l'exercice social en question.
- 18.4 D'autres Assemblées Générales pourront être tenues à l'endroit au Luxembourg et à l'heure tels que précisés par le Collège de Gérance ou, le cas échéant, par le Gérant Unique, dans les convocations relatives à ces assemblées.



18.5 Les Assemblées Générales, y compris l'Assemblée Générale annuelle, pourront se tenir à l'étranger, si de l'avis discrétionnaire du Collège de Gérance, ou, le cas échéant, le Gérant Unique, des circonstances exceptionnelles de force majeure le requièrent.

18.6 Une liste de présence doit être tenue à toutes les Assemblées Générales.

## **19 Participation et vote des Associés**

19.1 En cas de pluralité d'Associés, chaque Associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de Parts Sociales qu'il/elle détient. Chaque Associé possède un nombre de votes égal au nombre de Parts Sociales qu'il/elle détient.

19.2 Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des Associés détenant plus de la moitié (50%) du capital social émis de la Société.

19.3 Les résolutions modifiant les Statuts ne peuvent être adoptées que par une majorité d'Associés détenant au moins les trois quarts (75%) du capital social émis de la Société, conformément aux dispositions de la Loi.

19.4 Le Collège de Gérance peut décider de suspendre les droit de vote de n'importe quel Associé en violation de ses obligations telles que décrites dans ces Statuts, ou dans n'importe quel accord passé par ou avec ledit Associé de temps à autre.

19.5 Un Associé peut individuellement décider de ne pas exercer, temporairement ou de manière permanente, tous ou une partie de ses droits de vote au moyen d'une renonciation formelle auxdits droits. L'Associé exonéré est lié par sa renonciation, et celle-ci est rendue obligatoire envers la Société dès sa notification.

19.6 Dans le cas où les droit de vote de certains Associés sont suspendus conformément à l'article 19.4 ou si un ou plusieurs Associés ont renoncé à leurs droits de vote, conformément à l'article 19.5, ces Associés peuvent assister aux Assemblées Générales mais les Parts Sociales qu'ils détiennent ne seront pas prises en compte pour le calcul du quorum et de majorité lors d'une Assemblée Générale ou pour déterminer si des résolutions écrites ont été valablement adoptées.

19.7 Les modalités de vote peuvent être valablement passées conformément aux et sous réserve des dispositions de l'article 195bis de la Loi, et la Société doit accepter telles modalités de vote.

19.8 Chaque Associé peut agir à toute Assemblée Générale en nommant par écrit ou par fax un mandataire en tant que son représentant, qu'il/elle soit Associé ou non.

19.9 Chaque Associé peut également voter aux Assemblées Générales par la biais de formulaires de vote fournis par la Société. Les formulaires de vote contiennent le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, le texte des résolutions proposées aux Associés ainsi que pour chaque résolution proposée, trois (3) cases permettant aux Associés de voter en faveur, contre ou de s'abstenir de voter en cochant la case choisie. Les formulaires de vote qui, pour une résolution proposée, ne permettent pas de (i) voter pour, ou (ii) voter contre, ou (iii) s'abstenir de voter, sont nuls pour ladite

résolution. La Société ne doit prendre en compte que les formulaires de vote reçus au plus tard vingt-quatre (24) heures avant la tenue de l'Assemblée Générale auxquelles elles sont relatives.

- 19.10 Conformément aux et sous réserve des dispositions de l'Article 196 de la Loi, un Associé peut participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, conférence vidéo, ou n'importe quel moyen de communication permettant leur identification et ayant des caractéristiques techniques qui garantissent une participation effective à l'Assemblée Générale dont les délibérations seront diffusées en ligne sans interruption. La participation de la sorte à une Assemblée Générale constitue une présence à ladite assemblée.
- 19.11 Le procès-verbal de l'Assemblée Générale sera signé par les Associés présents et pourra être signé par tout Associé, ou le ou les mandataire(s) représentant le ou les Associé(s) qui le demandent. Les résolutions adoptées par l'Associé Unique seront documentées par écrit et signées par l'Associé Unique ou par le fondé de pouvoir représentant l'Associé Unique. Les copies ou extraits des résolutions écrites adoptées par l'Associé ou les Associés ainsi que le procès-verbal de l'Assemblée Générale à produire en cas de procédures judiciaires ou autre peuvent être signés par le Gérant Unique ou par deux (2) Gérants agissant conjointement si plus d'un Gérant a été nommé.
- 19.12 Les résolutions des Associés peuvent aussi être adoptées par écrit, le Collège de Gérance pourra envoyer le texte des résolutions proposées à adopter à tous les Associés. Les Associés pourront émettre leur vote par écrit et dans le délai accordé par le Collège de Gérance. Chaque Gérant est en droit de compter les votes. Les résolutions écrites des Associés sont adoptées avec les exigences de quorum et de majorité tels que mentionnées aux articles 19.2 ou 19.3 et porter la date à laquelle la dernière signature a été reçue, avant la date limite telle que fixée par le Collège de Gérance.

## **20 Responsabilité des Associés**

La responsabilité de chaque Associé est limitée au montant du capital social que tel Associé a souscrit (y compris la prime d'émission, le cas échéant).

## **SECTION VI – EXERCICE SOCIAL – SUPERVISION – DISTRIBUTION DES PROFITS**

### **21 Exercice social**

L'exercice social de la Société commence le premier jour de janvier de chaque année, et finit le dernier jour de décembre de la même année.

### **22 Commissaires aux comptes**

- 22.1 Si le nombre des Associés est supérieur à soixante (60), les opérations de la Société sont contrôlés par un ou plusieurs commissaires aux comptes conformément à l'Article 200 de la Loi, ou, dans la mesure exigée par le droit luxembourgeois ou tel que décidé par l'Assemblée Général, par un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises agréés, dans quel cas l'institution de commissaires aux comptes n'est pas nécessaire.
- 22.2 L'Assemblée Générale ou, le cas échéant, l'Associé Unique, nomme le ou les commissaire(s) aux comptes ou réviseur(s) d'entreprises (le cas échéant) et détermine leur

nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Le mandat d'un commissaire aux comptes ou d'un réviseur peut être terminé à tout moment, sans préavis et avec ou sans cause, lors d'une Assemblée Générale.

- 22.3 Si un commissaire aux comptes est nommé sur une base contractuelle, le Collège de Gérance ou, le cas échéant, le Gérant Unique, nomme le commissaire aux comptes et détermine sa rémunération et la durée de son mandat.

## **23 Comptes annuels**

- 23.1 A la fin de chaque exercice social, le Collège de Gérance ou, le cas échéant, le Gérant Unique, établit un inventaire des actifs et des passifs de la Société, le bilan et le compte de résultats conformément aux lois applicables.
- 23.2 Chaque Associé pourra personnellement, ou par le biais d'un fondé de pouvoir, examiner au siège social de la Société les documents susmentionnés et, tel qu'applicable, le rapport du ou des commissaire(s) (le cas échéant) établi conformément à la Loi. Si la Société est composée de plus de soixante (60) Associés, ce droit ne peut être exercé que dans un délai de quinze (15) jours calendaires précédant la date fixée pour l'Assemblée Générale annuelle.

## **24 Répartition des bénéfices et réserve**

- 24.1 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la réserve requise par la Loi. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société.
- 24.2 Les sommes allouées à une réserve de la Société par un Associé peuvent être également affectées à la réserve légale si l'Associé ayant effectué cet apport accepte cette affectation.
- 24.3 En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société peut être réduite en proportion de telle sorte qu'elle n'excède pas dix pour cent (10 %) du capital social de la Société.
- 24.4 L'Assemblée Générale déterminera de la répartition du solde des bénéfices nets annuels. Il pourra être décidé de verser la totalité ou une partie du solde sur un compte de réserve ou de provision, de reporter ce dernier au prochain exercice social ou de le distribuer à ou aux Associé(s) comme dividende annuel en numéraire ou en nature proportionnellement à leur participation respective dans la Société.
- 24.5 Le Collège de Gérance peut décider de payer des dividendes intérimaires conformément aux dispositions de l'article 198bis de la Loi.

## **SECTION VII – DISSOLUTION ET LIQUIDATION**

## **25 Dissolution et liquidation**

- 25.1 La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite ou de tout autre évènement similaire affectant n'importe lequel des Associés.
- 25.2 Sauf en cas de dissolution judiciaire, la dissolution de la Société ne peut se faire que sur décision adoptée par l'Assemblée Générale avec une participation d'au moins la moitié (50%) d'entre eux, représentant au moins les trois quarts (75%) du capital social émis.
- 25.3 En cas d'Associé Unique, la Société peut être liquidée conformément à l'article 1865bis du Code Civil luxembourgeois.
- 25.4 Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée conformément aux articles 141 et suivants de la Loi, par un ou plusieurs liquidateurs (qu'ils soient Associés ou non) nommés par l'Assemblée Générale ou, le cas échéant, l'Associé Unique, qui déterminera leurs pouvoirs.
- 25.5 L'actif social de la Société devra être utilisé durant sa liquidation en vue du paiement des dettes de la Société *pari passu*. Tout actif restant de la Société, suite au paiement complet de ses dettes (y compris les frais de liquidation), sera distribué au ou aux Associés(s) en numéraire ou en nature proportionnellement au nombre de Parts Sociales qu'ils détiennent dans la Société. En ce qui concerne tout actif distribué en nature dans le cadre d'une distribution en période de liquidation, le liquidateur devra décider de l'évaluation et la répartition de cet actif entre les Associés.

## **SECTION VIII – DISPOSITIONS GENERALES**

### **26 Notices, communications, signatures**

- 26.1 Les avis et les communications sont rendus ou annulés et les résolutions circulaires ou écrites peuvent être consignées par écrit, par télécopie, par courrier électronique ou par tout autre moyen de communication électronique, notamment en ce qui concerne les convocations relatives aux Assemblées Générales.
- 26.2 Les procurations peuvent être accordées par l'un des moyens décrits ci-dessus.
- 26.3 Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition qu'elles remplissent toutes les exigences légales pour être considérées comme équivalentes à des signatures manuscrites. Les signatures de résolutions circulaires ou écrites ou adoptées par téléphone ou par vidéoconférence peuvent figurer sur un original ou sur plusieurs exemplaires du même document, qui constituent ensemble un seul et même document.

### **27 Loi applicable**

Tous les points qui ne sont pas régis par les Statuts seront réglés conformément à la Loi.

**L'ORDRE DU JOUR ÉTANT ÉPUISÉ, LA RÉUNION EST CLOTURÉE.**

**DECLARATION**

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, constate que la comparante a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

**DONT ACTE** fait et passé à Pétange, à la date figurant en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

(signé) Conde, Kessler

---

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 30 décembre 2016

Relation : EAC/2016/30742

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Santioni A.

---

POUR EXPEDITION CONFORME